



**COMPANHIA ENERGÉTICA DO MARANHÃO - CEMAR**  
**Companhia Aberta – nº 01660-8**  
**CNPJ/MF nº 06.272.793/0001-84**  
**NIRE nº 21300006869**

**ATA DA ASSEMBLÉIA GERAL ORDINÁRIA**  
**REALIZADA EM 19 DE MARÇO DE 2012.**

**1. DATA, LOCAL E HORA:** Aos dezenove dias do mês de março de 2012, às 10:00 horas, na sede social da Companhia, na Alameda A, Quadra SQS, nº 100, Loteamento Quitandinha, Altos do Calhau, CEP 65.071-680, na Cidade de São Luís, Estado do Maranhão.

**2. CONVOCAÇÃO:** O Edital de Convocação, datado de 02 de março de 2012, foi publicado nos dias 02, 05, 06 de março de 2012, nos jornais “Folha de São Paulo”, “Diário Oficial do Estado do Maranhão” e “O Estado do Maranhão”.

**3. PRESENÇA:** Acionistas representando 98,65% do capital social da Companhia com direito a voto, conforme se verifica das assinaturas no “Livro de Presença de Acionistas”. Presentes, também, (i) o Sr. Eduardo Haiama, Diretor de Relações com Investidores da Companhia; (ii) o Sr. Leonardo da Silva Lucas Tavares de Lima, Diretor da Companhia; (iii) o Sr. Herton Fabrício de Sousa Teles, representante da Ernst & Young Terco Auditores Independentes, e (iv) o Sr. Paulo Roberto Miguez Bastos da Silva, membro do Conselho Fiscal da Companhia, na forma da lei.

**4. MESA:** **Presidente:** Augusto Miranda da Paz Júnior; **Secretário:** José Silva Sobral Neto.

**5. DOCUMENTOS ARQUIVADOS NA SEDE SOCIAL:** **a)** Edital de Convocação, datado de 02 de março de 2012, publicado nos dias 02, 05, e 06.03.12, nos jornais “Folha de São Paulo”, “Diário Oficial do Estado do Maranhão” e “O Estado do Maranhão”; **b)** aviso de que trata o art. 133, da Lei n.º 6.404/76, publicado nos dias 16, 17 e 20 de fevereiro 2012, nos jornais “Folha de São Paulo”, “Diário Oficial do Estado do Maranhão” e “O Estado do Maranhão”; **c)** proposta da administração da Companhia sobre matérias constantes da ordem do dia, divulgada em 02 de março de 2012, em cumprimento à Instrução CVM nº 481, de 17 de dezembro de 2009; **d)** demonstrações financeiras da Companhia relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2011, publicadas em 09 de março de 2012, nos jornais “Folha de São Paulo”, “Diário Oficial do Estado do Maranhão” e “O Estado do Maranhão”, juntamente com o relatório da administração da Companhia sobre os negócios sociais e os principais fatos administrativos do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2011 e o parecer dos auditores independentes; **e)** ata da reunião do Conselho Fiscal da Companhia

Esta página é parte integrante da ata da Assembleia Geral Ordinária da COMPANHIA ENERGÉTICA DO MARANHÃO - CEMAR, realizada em 19 de março de 2012.

realizada em 10 de fevereiro de 2012, por meio da qual o Conselho Fiscal opinou favoravelmente à aprovação das demonstrações financeiras, do relatório anual da administração e do parecer dos auditores independentes pela assembléia geral ordinária; **f)** atas das reuniões do Conselho de Administração da Companhia realizadas em 30 de janeiro e 15 de fevereiro de 2012.

**6. ORDEM DO DIA:** Conforme o Edital de Convocação, a ordem do dia é (a) tomar as contas dos Administradores, examinar, discutir e votar as Demonstrações Financeiras da Companhia, o Parecer dos Auditores Independentes e o Parecer do Conselho Fiscal relativos ao exercício social encerrado em 31.12.2011, inclusive no que se refere à remuneração paga ou creditada aos administradores pelas atividades desempenhadas no referido exercício; (b) deliberar sobre a destinação do lucro líquido do exercício social de 2011; (c) deliberar sobre o pagamento de dividendos; (d) fixar a remuneração global anual dos administradores para o exercício social de 2012, deliberando sobre a proposta do Conselho de Administração da Companhia; (e) deliberar sobre a instalação e funcionamento do Conselho Fiscal da Companhia para o exercício social de 2012, eleição dos seus membros e a fixação de sua remuneração.

**7. DELIBERAÇÕES:** Preliminarmente, constatada a ausência do Presidente e do Vice-Presidente do Conselho de Administração da Companhia, assumiu a presidência da mesa o Diretor-Presidente da Companhia, Sr. Augusto Miranda da Paz Júnior, nos termos do inciso IV, da alínea "a", do art. 16, do ESO, que, por sua vez, convidou para secretariar os trabalhos o Sr. José Silva Sobral Neto. Em seguida, a assembléia aprovou a lavratura da presente ata na forma de sumário e a sua publicação com omissão das assinaturas dos acionistas, de acordo com o disposto no artigo 130, §§ 1.º e 2.º, da Lei n.º 6.404/76. Em consequente, foram deliberadas todas as matérias constantes da ordem do dia, tendo sido aprovadas, à unanimidade, as seguintes deliberações:

7.1. Aprovar o relatório anual e as contas da administração, bem como as demonstrações financeiras referentes ao exercício social encerrado em 31.12.2011, inclusive no que se refere à remuneração paga ou creditada aos administradores pelas atividades desempenhadas no referido exercício, acompanhadas do parecer emitido pelos auditores independentes, os quais foram publicados na íntegra, no dia 09 de março de 2012, nos jornais "Folha de São Paulo", "Diário Oficial do Estado do Maranhão" e "O Estado do Maranhão";

7.2. Aprovar a destinação do lucro líquido do exercício social findo em 31.12.2011, no valor de R\$247.501.674,34 (duzentos e quarenta e sete milhões, quinhentos e um mil, seiscentos e setenta e quatro reais e trinta e quatro centavos), que será distribuído da seguinte forma: a) R\$12.375.083,72 (doze milhões, trezentos e setenta e cinco mil e oitenta e três reais e setenta e dois centavos) para reserva legal; b) R\$47.977.841,49 (quarenta e sete milhões, novecentos e setenta e sete mil, oitocentos e quarenta e um reais e quarenta e nove centavos) para reserva de incentivos fiscais; c) R\$93.574.374,56 (noventa e três milhões, quinhentos e setenta e quatro mil, trezentos e setenta e quatro reais e cinquenta e seis centavos), equivalente a 50% do lucro líquido ajustado na forma do art. 202 da Lei nº 6404/76, para pagamento de dividendos aos acionistas da Companhia, proporcionalmente às respectivas participações societárias, nos termos do

Esta página é parte integrante da ata da Assembleia Geral Ordinária da COMPANHIA ENERGÉTICA DO MARANHÃO - CEMAR, realizada em 19 de março de 2012.

Artigo 25, e parágrafos, do Estatuto Social da Companhia; e d) o valor remanescente, qual seja R\$93.574.374,57 (noventa e três milhões, quinhentos e setenta e quatro mil, trezentos e setenta e quatro reais e cinquenta e sete centavos), para a Reserva Estatutária de Reforço de Capital de Giro, nos termos o art. 25, parágrafo quarto, do Estatuto Social da Companhia.

7.3. Aprovar o pagamento dos dividendos relativos a 2011, no montante de R\$93.574.374,56 (noventa e três milhões, quinhentos e setenta e quatro mil, trezentos e setenta e quatro reais e cinquenta e seis centavos), correspondente à: (i) R\$0,57 por ação ordinária; (ii) R\$0,57 por ação preferencial Classe A; e (iii) R\$0,57 por ação preferencial Classe B, que serão pagos aos acionistas em até 03 (três parcelas, a serem pagas até o dia 31 de dezembro de 2012, sendo que as ações da Companhia serão negociadas “ex dividendos” a partir de 20 de março de 2012;

7.4. Fixar o montante da remuneração anual global dos administradores da Companhia para o exercício de 2012, em até R\$10.500.000,00 (dez milhões e quinhentos mil reais), a ser distribuída pelo Conselho de Administração, entre os administradores da Companhia, na forma do Estatuto Social e com base nos critérios fixados no caput do art. 152, da Lei nº 6.404/76, observado o limite global anual ora fixado, consoante proposta do Conselho de Administração aprovada em reunião realizada em 15 de fevereiro de 2012;

7.5. Aprovar a proposta do acionista EQUATORIAL ENERGIA S.A. no sentido de instalar o Conselho Fiscal da Companhia para o exercício social de 2012, tendo sido eleitos os seguintes membros do Conselho Fiscal da Companhia: (i) **Sérgio Passos Ribeiro**, brasileiro, solteiro, administrador de empresas, portador da cédula de identidade n.º 08808411-6 IFP, inscrito no CPF/MF sob o n.º 026.246.867-03, domiciliado na cidade e Estado do Rio de Janeiro, na Av. Ataulfo de Paiva, 153 / 5º andar, e seu suplente, **Bruno Augusto Sacchi Zaremba**, brasileiro, casado, economista, portador da cédula de identidade n.º 08423755-1 IFP, inscrito no CPF/MF sob o n.º 034.032.377-96, domiciliado na cidade e Estado do Rio de Janeiro, na Av. Ataulfo de Paiva, 153 / 5º andar; (ii) **Felipe Sousa Bittencourt**, brasileiro, casado, administrador de empresas, portador da cédula de identidade n.º 11001496-6 Detran/RJ, inscrito no CPF/MF sob o n.º 078.366.387-07, domiciliado na cidade e Estado do Rio de Janeiro, na Av. Ataulfo de Paiva, 153 / 5º andar, e seu suplente, **José Guilherme Cruz Souza**, brasileiro, casado, engenheiro eletricista, portador da cédula de identidade n.º 835772 SSP-ES, inscrito no CPF/MF sob o n.º 003.669.617-05, domiciliado na cidade e Estado do Rio de Janeiro, na Av. Ataulfo de Paiva, 153 / 5º andar; (iii) **Carlos Eduardo Martins e Silva**, brasileiro, casado, economista, portador da cédula de identidade - RG nº 131.180.990-7 e inscrito no CPF/MF sob o nº 095.296.317-58, domiciliado na cidade e Estado do Rio de Janeiro, na Av. Ataulfo de Paiva, 153 / 5º andar, e seu suplente, **Ricardo Takao Kobayashi**, brasileiro, economista, portador da cédula de identidade - RG nº 598.496 SSP/DF, inscrito no CPF/MF sob o nº 343.060.211-49, domiciliado na cidade e Estado do Rio de Janeiro, na Av. Ataulfo de Paiva, 153 / 5º andar; e, por indicação da acionista CENTRAIS ELÉTRICAS BRASILEIRAS S.A. – ELETROBRÁS, foi eleito, (iv) **Paulo Roberto Miguez Bastos da Silva**, brasileiro, casado, economista e advogado, portador da cédula de identidade nº 153.504 OAB/RJ, 807.534.007-82, domiciliado na cidade e estado do Rio de Janeiro, na Av. Presidente Vargas, nº 409, 11º Andar, Centro, e seu suplente, **Sidney do**

Esta página é parte integrante da ata da Assembleia Geral Ordinária da COMPANHIA ENERGÉTICA DO MARANHÃO - CEMAR, realizada em 19 de março de 2012.

**Lago Júnior**, brasileiro, casado, engenheiro, inscrito no CPF/MF nº 145393819-20, portador da cédula de identidade - RG nº 165032-7 SSP/SC, domiciliado na Travessa América, n.º 68, passagem B, casa 17, Coqueiros, Florianópolis/SC; e (v) **Denise da Cunha D'Angelo Palácio Requejo**, brasileira, casada, economista, inscrita no CPF/MF sob o nº 799.780.027-15, portador da cédula de identidade - RG nº 039459798 IFP RJ, domiciliada na Av. Presidente Vargas, 409, 9º andar, Centro, Rio de Janeiro/RJ, e seu suplente, **Wagner Montoro Júnior**, brasileiro, casado, engenheiro, portador da cédula de identidade n.º 55460-D, emitida pelo CREA/RJ, e inscrito no CNPJ/MF sob o n.º 695120007-68, residente e domiciliado na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Rua Pompeu Loureiro, n.º 102/304, Copacabana, com mandato até a data da realização da Assembleia Geral Ordinária que examinar as contas referentes ao exercício social que terminará em 31.12.2012;

7.6. Aprovar a remuneração global anual para os membros do Conselho de Fiscal de até R\$225.000,00 (duzentos e vinte e cinco mil reais), nos termos do Artigo 162, § 3º da Lei das S.A., para o exercício social de 2012.

**7. APROVAÇÃO E ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, foi a presente ata única lavrada, e depois lida, aprovada e assinada pelos membros da mesa e pelos acionistas representantes da maioria necessária para as deliberações tomadas nestas Assembleias.

**8. ASSINATURAS DOS PRESENTES:** **Presidente:** Augusto Miranda da Paz Júnior; **Secretário:** José Silva Sobral Neto; **Acionistas:** **EQUATORIAL ENERGIA S/A**, representado por David Abdalla Pires Leal; **CENTRAIS ELÉTRICAS BRASILEIRAS S.A. – ELETROBRÁS**, representado por Armando de Souza Nascimento; representante da Ernst & Young Terco Auditores Independentes: Herton Fabrício de Sousa Teles; Paulo Roberto Miguez Bastos da Silva, membro do Conselho Fiscal.